ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 10

5 mai 2017

AU 28 FÉVRIER 2017

Faits saillants de février 2017

- En février, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 451 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 151 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en diminution de 178 millions de dollars et s'élèvent à 4,8 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 177 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en baisse de 224 millions de dollars et s'établissent à 5,2 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une hausse de 9 millions de dollars et atteint 647 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 28 février 2017, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 2,6 milliards de dollars, en tenant compte du versement de 1,8 milliard de dollars au Fonds des générations.
- Par ailleurs, compte tenu des mesures annoncées le 28 mars dernier dans le Plan économique du Québec de mars 2017, un surplus budgétaire de 250 millions de dollars est prévu pour 2016-2017.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février		Avril à février			*Le Plan économique du Québec – Mars 2017*[1]	
	2016	2017	2015-2016	2016-2017	Variation %	2016-2017	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	5 021	4 843	51 579	52 500	1,8	58 644	2,2
Transferts fédéraux	1 359	1 536	15 710	16 746	6,6	18 242	7,1
Total des revenus	**6 380**	**6 379**	**67 289**	**69 246**	**2,9**	**76 886**	**3,3**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–5 453	–5 229	–59 443	–60 275	1,4	–68 242	3,8[2]
Service de la dette	–638	–647	–7 263	–6 915	–4,8	–7 602	–4,4
Total des dépenses	**–6 091**	**–5 876**	**–66 706**	**–67 190**	**0,7**	**–75 844**	**3,1**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[3]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	43	–70	1 432	513	—	–727	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	18	–28	19	—	35	—
Fonds des générations	214	151	1 311	1 820	—	2 042	—
Total des entités consolidées	**252**	**99**	**2 715**	**2 352**	**—**	**1 350**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**541**	**602**	**3 298**	**4 408**	**—**	**2 392**[4]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–100	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–214	–151	–1 311	–1 820	—	–2 042	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[5]	**327**	**451**	**1 987**	**2 588**	**—**	**250**	**—**

(1) Afin de présenter les données sur une base comparable, les prévisions du *Plan économique du Québec – Mars 2017* reproduites dans ce rapport mensuel excluent les impacts sur les revenus et les dépenses des restructurations concernant l'abolition du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS) (dépenses de 1 458 M$) et d'autres dépenses de programmes (52 M$).

(2) Taux de croissance incluant l'impact des restructurations, dont celle du FINESSS. En excluant cet impact, le taux est de 4,0 %.

(3) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(4) Surplus excluant la provision pour éventualités de 100 M$.

(5) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 28 février 2017

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2016 à février 2017, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 2,6 milliards de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, le Plan économique du Québec de mars 2017 prévoit un surplus budgétaire de 250 millions de dollars.

— Le Plan économique du Québec de mars 2017 prévoit plusieurs initiatives dont l'incidence se reflétera sur les résultats d'ici la fin de l'année financière 2016-2017.

■ Revenus du fonds général

Au 28 février 2017, les revenus totalisent 69,2 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 2,0 milliards de dollars ou de 2,9 % par rapport au 29 février 2016.

— Les revenus autonomes atteignent 52,5 milliards de dollars, soit 921 millions de dollars de plus que l'an dernier.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 16,7 milliards de dollars, soit 1,0 milliard de dollars de plus qu'au 29 février 2016.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 67,2 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 484 millions de dollars.

— Pour la période d'avril 2016 à février 2017, les dépenses de programmes ont augmenté de 832 millions de dollars, soit de 1,4 %. Elles atteignent 60,3 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (532 millions de dollars) et Économie et environnement (326 millions de dollars).

  — En raison des nouvelles initiatives annoncées au Plan économique du Québec de mars 2017, le rythme de réalisation des dépenses s'accélérera d'ici la fin de l'année financière 2016-2017 pour atteindre la cible annuelle prévue.

— Le service de la dette s'élève à 6,9 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 348 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

■ Entités consolidées

Au 28 février 2017, les résultats des entités consolidées s'établissent à 2,4 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 513 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un surplus de 19 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,8 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

■ Surplus (besoins) financiers nets

Au 28 février 2017, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 3,1 milliards de dollars, ce qui constitue une augmentation de 469 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
	2016	**2017**	**Variation**	**2015-2016**	**2016-2017**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	5 021	4 843	–178	51 579	52 500	921
Transferts fédéraux	1 359	1 536	177	15 710	16 746	1 036
Total des revenus	**6 380**	**6 379**	**–1**	**67 289**	**69 246**	**1 957**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–5 453	–5 229	224	–59 443	–60 275	–832
Service de la dette	–638	–647	–9	–7 263	–6 915	348
Total des dépenses	**–6 091**	**–5 876**	**215**	**–66 706**	**–67 190**	**–484**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	43	–70	–113	1 432	513	–919
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	18	23	–28	19	47
Fonds des générations	214	151	–63	1 311	1 820	509
Total des entités consolidées	**252**	**99**	**–153**	**2 715**	**2 352**	**–363**
SURPLUS (DÉFICIT)	**541**	**602**	**61**	**3 298**	**4 408**	**1 110**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	893	501	–392	–638	–1 279	–641
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 434**	**1 103**	**–331**	**2 660**	**3 129**	**469**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Février			Avril à février		
Revenus par source	**2016**	**2017**	**Variation %**	**2015-2016**	**2016-2017**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 685	1 709	1,4	19 004	19 815	4,3
Cotisations au Fonds des services de santé	558	538	–3,6	6 366	6 508	2,2
Impôts des sociétés	1 028	836	–18,7	3 968	4 242	6,9
Taxes à la consommation	923	1 064	15,3	16 194	16 275	0,5
Autres sources	146	94	–35,6	1 477	1 436	–2,8
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 340**	**4 241**	**–2,3**	**47 009**	**48 276**	**2,7**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	681	602	–11,6	4 570	4 224	–7,6
Total des revenus autonomes	**5 021**	**4 843**	**–3,5**	**51 579**	**52 500**	**1,8**
Transferts fédéraux						
Péréquation	793	836	5,4	8 727	9 194	5,4
Transferts pour la santé[1]	407	468	15,0	4 702	5 135	9,2
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	116	137	18,1	1 426	1 497	5,0
Autres programmes	43	95	120,9	855	920	7,6
Total des transferts fédéraux	**1 359**	**1 536**	**13,0**	**15 710**	**16 746**	**6,6**
TOTAL	**6 380**	**6 379**	**0,0**	**67 289**	**69 246**	**2,9**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 7,9 % au lieu de 9,2 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Février			Avril à février		
Dépenses par mission	**2016[1]**	**2017**	**Variation %**	**2015-2016[1]**	**2016-2017**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 663	2 519	–5,4	29 865	30 397	1,8
Éducation et culture	1 488	1 557	4,6	16 078	16 243	1,0
Économie et environnement	401	381	–5,0	4 182	4 508	7,8
Soutien aux personnes et aux familles	566	493	–12,9	5 741	5 644	–1,7
Gouverne et justice	335	279	–16,7	3 577	3 483	–2,6
Total des dépenses de programmes	**5 453**	**5 229**	**–4,1**	**59 443**	**60 275**	**1,4**
Service de la dette	**638**	**647**	**1,4**	**7 263**	**6 915**	**–4,8**
TOTAL	**6 091**	**5 876**	**–3,5**	**66 706**	**67 190**	**0,7**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte de la structure budgétaire 2016-2017.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février 2017								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 100**	**151**	**37**	**345**	**1 721**	**—**	**3 354**	**–2 034**	**1 320**
Dépenses									
Dépenses	–858	—	–37	–345	–1 804	18	–3 026	1 950	–1 076
Service de la dette	–178	—	—	—	–51	—	–229	84	–145
Sous-total	**–1 036**	**—**	**–37**	**–345**	**–1 855**	**18**	**–3 255**	**2 034**	**–1 221**
SURPLUS (DÉFICIT)	**64**	**151**	**—**	**—**	**–134**	**18**	**99**	**—**	**99**

	Avril 2016 à février 2017								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**12 631**	**1 820**	**776**	**5 559**	**21 331**	**—**	**42 117**	**–24 017**	**18 100**
Dépenses									
Dépenses	–10 340	—	–776	–5 559	–20 469	19	–37 125	23 081	–14 044
Service de la dette	–2 002	—	—	—	–638	—	–2 640	936	–1 704
Sous-total	**–12 342**	**—**	**–776**	**–5 559**	**–21 107**	**19**	**–39 765**	**24 017**	**–15 748**
SURPLUS (DÉFICIT)	**289**	**1 820**	**—**	**—**	**224**	**19**	**2 352**	**—**	**2 352**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui présentant les résultats préliminaires au 31 mars 2017, sera publié le 22 juin 2017.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.